



CURRICULUM VITAE
LIDIA SANCHIS MARCO
Profesora titular en la UCLM



DATOS PERSONALES

Dirección email	Lidia.sanchis@uclm.es	URL Web	0000-0002-7631-0238
Open Researcher and Contributor ID (ORCID) (*)			

Situación profesional actual

Puesto	Profesor Titular de Universidad		
Fecha inicio	18/10/2022		
Organismo/ Institución	Universidad de Castilla-La Mancha		
Departamento/ Centro	Análisis Económico y Finanzas/Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales de Toledo		
País	España	Teléfono	659260466
Palabras clave	Econometría Financiera, Riesgo sistémico, Economía Financiera		

Situación profesional actual

Puesto	Profesor Titular de Universidad		
Fecha inicio	18/10/2022		
Organismo/ Institución	Universidad de Castilla-La Mancha		
Departamento/ Centro	Análisis Económico y Finanzas/Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales de Toledo		
País	España	Teléfono	659260466
Palabras clave	Econometría Financiera, Riesgo sistémico, Economía Financiera		

Situación profesional anterior

Periodo	Puesto/ Institución/ País / Motivo interrupción
2003-2004	Profesora particular/ Objetivo 500, S.L./ España/ Inicio trabajo en Asefeco S.L.
2004-2007	Asesor financiero/ Asefeco, S.L./ España/ Comienzo Máster universitario
2009-2009	Analista de riesgos/ Caja de Ahorros del Mediterráneo/ España/ Inicio plaza de ayudante en la UCLM.

Formación Académica

Grado/Master/Tesis	Universidad/Pais	Año
Doctorado en Banca y Finanzas Cuantitativas	Universidad de Castilla-La Mancha	2014
Máster en Banca y Finanzas Cuantitativas	Programa interuniversitario: Universidad de País Vasco, Castilla-La Mancha, Valencia y Complutense de Madrid.	2009
Certificado de Aptitud Pedagógica	Universidad de Alicante	2004
Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas	Universidad de Alicante	2003

RESUMEN DEL CV

Lidia Sanchis Marco, profesora titular de la Universidad de Castilla-La Mancha cuenta con 1 sexenio de investigación (2011-2020) y evaluaciones positivas de calidad docentes desde 2009 hasta la más reciente convocatoria evaluada (2021). Una de las contribuciones más relevantes se basa en la mejora de la capacidad predictiva de los modelos de regresión de cuantiles extendidos con variables de liquidez y volumen sobre los diferentes modelos paramétricos y semiparamétricos analizados para la medición del riesgo de mercado. Los resultados se presentaron en diferentes congresos como el XVII Finance Forum en 2010 en Madrid, EFMA 2010 en Aarhus y ASEPELT en Alicante en 2010 y dieron lugar a diferentes publicaciones en International Journal of Forecasting. Otra aportación fue publicada en la revista Journal of International Money and Finance en 2016. El artículo analiza la relación entre la liquidez y los errores en la predicción de modelos de valoración en el mercado de CDS. Los resultados de este artículo se presentaron en una ponencia invitada en la Research Workshop on Credit Default Swaps en Valencia en 2016. También ha sido presentado en diferentes congresos como el EFMA en 2015 en Amsterdam y el XXI Finance Forum en 2013 en Segovia. Otra aportación, publicada en la Revista de Economía Aplicada en 2017, da respuesta a las nuevas necesidades en las áreas de modelización de contagio financiero puestas de manifiesto a partir de diferentes episodios de crisis financiera. Los resultados se presentaron en el congreso INFINITi en 2015 en Ljubljana y en el MFS en 2014 en Atenas. Ambas aportaciones se desarrollaron dentro de un proyecto de investigación nacional del Ministerio de Economía y de la Fundación ARECES. También se analizó el co-movimiento de riesgo en el mercado de commodities en las colas de la distribución de los rendimientos en estos mercados. Los resultados de este artículo se presentaron en la xliii-reunion-de-estudios-regionales en 2017 en Sevilla, en la 25th Annual Conference of the Multinational Finance Society en junio de 2018 en Budapest y en el Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance (MAF 2018) en abril de 2018 en Madrid. El artículo más relevante de esta línea de investigación es "Extreme downside risk co-movement in commodity markets during distress periods. A Multidimensional scaling approach", publicado en la revista European Journal of Finance en 2020. Las más recientes aportaciones entre 2021 y 2022 son cinco artículos derivados de la línea de investigación centrada en el análisis de riesgo sistémico y sistemático en el sector financiero y el riesgo climático. El primero de ellos, titulado "Measuring systemic risk using multivariate quantile-located ES models", se ha publicado en la revista Journal of Financial Econometrics en 2021. La principal motivación es la creación de una nueva medida de riesgo

sistémico y un indicador de stress basados en una metodología de regresión de cuantiles y expectiles. Los resultados de este artículo se presentaron en IFABS 2019 Angers Conference y en Vienna Congress on Mathematical Finance (VCMF 2019). El segundo artículo se titula “Systemic-systematic risk in financial system: a dynamic ranking based on expectiles” y ha sido publicado en la revista *International Review of Economics and Finance* en 2021. El objetivo principal es mostrar evidencia sobre la interrelación entre las clasificaciones basadas en riesgo sistemático y sistémico con fines de regulación. Los resultados de este artículo se presentaron en el 12th International Conference on Computational and Financial Econometrics (CFE 2018) en Pisa, en diciembre de 2018 y en el INFINITI Conference on International Finance en junio de 2019 en Glasgow. Los artículos más recientes que analizan el efecto del cambio climático en los mercados financieros han dado lugar a publicaciones en *Atmospheric Pollution Research* y *Resources Policies* en 2022.

Miembro de la red de profesores emprendedores de la UCLM desde 2020 apoyando a la creación de empresas y emprendimiento. Coordinadora de diferentes convenios ERASMUS y programas propios para alumnos y profesores. Coordinadora de movilidad de la facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales de Toledo desde 2016 hasta la actualidad.

Evaluadora de revistas de investigación (AESTIMATIO, *International Journal of Finance*; revista española de financiación y contabilidad, *plus one* en ciencias sociales y revista de investigaciones turísticas.)

LISTADO DE APORTACIONES MÁS RELEVANTES

Publicaciones más importantes en libros y revistas con “peer review” y conferencias:

1. Artículo científico. Laura García-Jorcano; Lidia Sanchis-Marco. 2022. Spillovers effects between commodity and stock markets. A SDES approach. *Resources Policy*, 79, December. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2022.102926>.
2. Artículo científico. Fernández-Avilés, G., Montero, J.M., Sanchis-Marco, L. 2022. An extended CAViaR model for early-warning of exceedances of the air pollution standards. The case of PM10 in the city of Madrid. *Atmospheric Pollution Research*, 13(4). DOI: <https://doi.org/10.1016/j.apr.2022.101355>.
3. Artículo científico. Laura García-Jorcano; Lidia Sanchis-Marco. 2021. Systemic-systematic risk in financial system: a dynamic ranking based on expectiles, *International Review of Economics and Finance*, 75, pp. 330-365. ISSN 1479-8417. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.iref.2021.04.001>
4. Artículo científico. Laura García-Jorcano; Lidia Sanchis-Marco. 2021. Measuring systemic risk using multivariate quantile-located ES models. *Journal of Financial Econometrics*. ISSN 1479-8417. DOI: <https://doi.org/10.1093/jjfinec/nbaa050>.
5. Artículo científico. Gema Fernández-Avilés; Jose Maria Montero; Lidia Sanchis Marco. 2020. Extreme downside risk co-movement in commodity markets during distress periods: a multidimensional scaling approach. *European Journal of Finance*, 26, p.p. 1207-1237. ISSN 1351-847X. DOI: 10.1080/1351847X.2020.1724171.
6. Artículo científico. Antonio Rubia Serrano; Angel León; Lidia Sanchis Marco. 2018. On multicollinearity and the value of the shape parameter in the term structure Nelson-Siegel model. *Aestimatío, the ieb international journal of finance*, 16, pp. 226 -256. ISSN 1549-4470. DOI: 10.5605/IEB.16.1.

7. Artículo científico. Antonio Rubia Serrano; Lidia Sanchis Marco. 2016. Measuring Tail-Risk Cross-Country Exposures in the Banking Industry. *Applied Economics*. 1, pp.60-90. ISSN 0003-6846.
8. Artículo científico. Antonio Rubia Serrano; Pedro Serrano Jimenez; Lidia Sanchis Marco. 2015. Market Frictions and the Pricing of Sovereign Credit Default Swaps *Journal of International Money and Finance*. 35, pp.455-470. ISSN 0261-5606. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.jimonfin.2015.04.006>
9. Artículo científico. Antonio Rubia Serrano; Lidia Sanchis Marco. 2015. Measuring Tail Risk Cross-Country Exposure in the Banking Industry Working Paper IVIE serie ad. 1, pp.1-29.
10. Artículo científico. Antonio Rubia Serrano; Lidia Sanchis Marco. 2013. On downside risk predictability through liquidity and trading activity: A dynamic quantile approach *International Journal of Forecasting*. 29, pp.202-219. ISSN 0169-2070. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.ijforecast.2012.09.001>.
11. Artículo científico. Antonio Rubia Serrano; Lidia Sanchis Marco. 2011. On downside risk predictability through liquidity and trading activity: a quantile regression approach Serie AD. Working Paper IVIE.
12. Capítulo de libro. Gema Fernández-Avilés; Jose Maria Montero; Lidia Sanchis Marco. 2018. Measuring Financial Risk Co-movement in commodity markets. In: Corazza, M. Durbán M., Grané A., Perna, C. and Sibillo M. (eds) *Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance*. Springer, Cham. Print ISBN 978-3-319-89823-0, pp 341-344. DOI: https://doi.org/10.1007/978-3-319-89824-7_61.
13. Capítulo de libro. Antonio Rubia Serrano; Lidia Sanchis Marco. 2011. On the Effects of Liquidity and Trading Activity to Forecast Downside Risk *Financial Econometrics Modeling. Market Microstructure, Factor Models and Financial Risk Measures*. Palgrave Macmillan. pp.194-212. DOI: 10.1057/9780230298101.
14. Capítulo de libro. Lidia Sanchis Marco; Antonio Rubia Serrano. 2010. Liquidity and Trading Activity to Forecast Downside Risk: A quantile Regression Approach *Anales de Economía Aplicada*. Delta Publicaciones Universitarias. pp.275-275.

Congresos:

-Título: Forecasting climate risk by extreme sea level rises and its impact on financial markets. Congreso: 15th International Conference of the ERCIM WG on Computational and Methodological Statistics. 16th International Conference on Computational and Financial Econometrics. King's College London, UK, 7-19 December 2022.

-Título: Spillover effects between commodity and stock markets: A state-dependent sensitivity expected shortfall (SDSES) approach"; congreso: World Finance Conference; lugar: Norway; fcelebración: agosto, 2021. Presentación oral.

-Título: Systemic-Systematic Risk in Financial System: A Dynamic Ranking Based on Expectiles; congreso: INFINITI Conference on International Finance; lugar: Glasgow, Scotland; fcelebración: Junio, 2019. Presentación oral.

-Título: Measuring financial risk co-movement for commodity market; congreso: MFS, 25th Annual Conference of the Multinational Finance; lugar: Budapest, Hungary; fcelebración: Junio, 2018. Presentación oral.

- Título: Measuring Financial Risk Co-movement in Commodity Markets; congreso: Mathematical and Statistical Methods for Actuarial Sciences and Finance; lugar: Madrid, Spain; fcelebración: abril 2018. Presentación oral.
- Título: Market frictions and the pricing of sovereign credit default swaps; congreso: 2015 efma meeting; lugar: Amsterdam, Netherlands; fcelebracion: junio, 2015. Presentación oral.
- Título: Measuring tail risk cross-country exposures in the banking industry; congreso: Infiniti conference on international finance; lugar: Ljubljana, Slovenia fcelebracion: junio, 2015. Presentación oral.
- Título: Measuring tail-risk cross-country exposures in the banking industry; congreso: winter 2014 conference of the multinational finance society; lugar: Atenas; fcelebracion: diciembre, 2014. Presentación oral.
- Título: Measuring tail-risk cross-country exposures in the banking industry; congreso: XXII finance forum; lugar: Zaragoza; fcelebracion: noviembre, 2014. Presentación oral.
- Título: Market illiquidity and pricing errors in the term structure of cds spreads; congreso: XXI finance forum; lugar: iese Segovia; fcelebracion: noviembre, 2013. Presentación oral.
- Título: On downside risk predictability through predetermined variables: a quantile regression approach; congreso: efma 2010; lugar: Aarhus; fcelebracion: junio, 2010. Presentación oral.
- Título: Liquidity and trading activity to forecast downside risk: a quantile regression approach; congreso: XXIV internacional conference on applied economics (asepelt, 2010); lugar: Alicante fcelebracion: junio, 2010. Presentación oral.
- Título: The value of liquidity and trading activity in forecasting downside risk; congreso: XVII finance forum; lugar: IESE Madrid; fcelebracion: noviembre, 2009. Presentación oral.

Proyectos o líneas de investigación en los que ha participado:

1. Riesgos financieros en la transición ecológica y financiación del crecimiento sostenible. Proyectos de Transición Ecológica y Digital 2021. TED2021-129891B-I00. IPs:Jjimenez-Martin Juan-Angel, Ruiz Andujar Jesus.
2. Desarrollo y Aplicación de Herramientas Econométricas para la Identificación y Medición del Riesgo. Banco Santander y Universidad Complutense de Madrid. IP: Juan Ángel Jiménez Martín. Desde 01/09/2021 hasta 01/09/2022 (12.000 €).
3. Mercados Financieros (2020-GRIN-28832) Vicerrectorado de Investigación y Política Científica de la Universidad de Castilla-La Mancha. IP. Antonio Diaz Perez. (UCLM). Desde 01/01/2020 (7.700 €).
4. Mercados Financieros (2019-GRIN-27072) Vicerrectorado de Investigación de la Universidad de Castilla-La Mancha. Antonio Diaz Perez. (UCLM). Desde 01/01/2019 a 31/12/2019 (11.159 €).
5. La influencia de los incentivos, la disciplina, la educación financiera y la banca digital sobre la estabilidad financiera. Ministerio de Economía y Competitividad: programa estatal de fomento de la investigación científica y técnica de excelencia subprograma estatal de generación de conocimiento. IP: Germán López Espinosa. Desde 01/09/2016 hasta 01/09/2018 (26000€).
6. El impacto de los inversores no-residentes en la deuda soberana. Fundación ARECES. IP: Pedro José Serrano Jimenez. Desde 01/09/2016 hasta 01/09/2018 36000€).